

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA**  
**JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**  
**PEPEES S.A.**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015  
DO 30 WRZEŚNIA 2015

SPORZĄDZONA WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
W WERSJI ZATWIERDZONEJ PRZEZ  
KOMISJĘ EUROPEJSKĄ

LISTOPAD 2015

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A**

	<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
<b>I</b>	<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>105 513</b>	<b>102 415</b>	<b>94 404</b>	<b>98 226</b>
1	Rzeczowe aktywa trwale	79 115	76 458	68 416	68 075
2	Wartości niematerialne	55	62	76	423
3	Inwestycje w jednostkach zależnych	3 756	3 756	3 852	3 062
4	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	811	811	811	637
5	Inwestycje w pozostałych jednostkach	113	113	113	2 663
6	Udzielone pożyczki	9 664	9 664	9 664	11 464
7	Zaliczki długoterminowe	10 577	10 762	10 391	11 134
8	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 422	789	1 081	768
<b>II</b>	<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>56 666</b>	<b>56 690</b>	<b>67 138</b>	<b>45 902</b>
1	Zapasy	26 243	24 552	45 284	24 775
2	Aktywa biologiczne	541	738	126	156
3	Należności z tytułu dostaw	18 164	20 067	10 937	13 539
4	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
5	Należności pozostałe	2 472	1 312	4 285	2 906
6	Zaliczki	3 348	3 965	838	2 370
7	Udzielone pożyczki	2 409	2 303	2 041	266
8	Inwestycje przeznaczone do obrotu	2 550	2 550	2 550	
9	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	939	1 203	1 077	1 890
<b>III</b>	<b>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</b>				
	<b>Razem aktywa</b>	<b>162 179</b>	<b>159 105</b>	<b>161 542</b>	<b>144 128</b>

	<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>108 510</b>	<b>107 689</b>	<b>104 751</b>	<b>102 560</b>
1	Kapitał podstawowy	5 700	5 700	5 700	5 700
2	Kapitał zapasowe i rezerwowe	99 430	99 430	95 809	95 816
3	Kapitał z aktualizacji wyceny	(343)	(343)	(379)	
34	Niepodzielony wynik lat ubiegłych i roku bieżącego	3 723	2 902	3 621	1 044
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>23 796</b>	<b>18 932</b>	<b>12 322</b>	<b>12 765</b>
1	Kredyty i pożyczki	9 445	7 980	1 582	1 781
2	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	3 733	1 037	662	674
3	Rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 143	5 349	5 296	5 726
4	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	1 863	1 863	1 915	1 619
5	Dotacje	2 612	2 703	2 867	2 965
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>29 873</b>	<b>32 484</b>	<b>44 469</b>	<b>28 803</b>
1	Zobowiązania z tytułu dostaw	15 716	8 018	8 222	19 289
2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	325	198	384	310
3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 631	1 289	1 572	1 628
4	Kredyty i pożyczki	9 520	20 854	32 141	6 250
5	Zobowiązania z tytułu aktywów w leasingu	1 285	895	439	409
6	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych	153	153	145	135
7	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 243	1 077	1 566	782
	<b>Razem pasywa</b>	<b>162 179</b>	<b>159 105</b>	<b>161 542</b>	<b>144 128</b>

**SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A**

	<i>Przychody i koszty Zyski i straty</i>	<i>Za okres 01.07.2015- 30.09.2015</i>	<i>Za okres 01.01.2015- 30.09.2015</i>	<i>Za okres 01.07.2014- 30.09.2014</i>	<i>Za okres 01.01.2014- 30.09.2014</i>
<b>I</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>26 460</b>	<b>78 729</b>	<b>23 358</b>	<b>65 960</b>
1	Przychody ze sprzedaży produktów	24 474	64 594	21 498	56 518
2	Przychody ze sprzedaży usług	95	161	15	267
3	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 891	13 974	1 845	9 175
<b>II</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(20 595)</b>	<b>(62 077)</b>	<b>(18 785)</b>	<b>(54 071)</b>
1	Koszty sprzedanych produktów	(18 653)	(48 629)	(17 034)	(45 274)
2	Koszty sprzedanych usług	(56)	(110)	(30)	(123)
3	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(1 725)	(13 005)	(1 721)	(8 674)
4	Wynik produkcji rolnej	(161)	(333)		
<b>III</b>	<b>Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>5 865</b>	<b>16 652</b>	<b>4 573</b>	<b>11 889</b>
1	Koszty sprzedaży i marketingu	(1 737)	(4 005)	(1 152)	(2 918)
2	Koszty ogólnego zarządu	(2 919)	(8 556)	(2 864)	(8 498)
3	Pozostałe przychody operacyjne	(89)	796	115	873
4	Pozostałe koszty operacyjne	(17)	(1110)	(96)	(176)
<b>IV</b>	<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1 103</b>	<b>4 776</b>	<b>576</b>	<b>1 170</b>
1	Koszty finansowe	(74)	(736)	(93)	(545)
2	Przychody finansowe	246	951	251	982
<b>V</b>	<b>Zysk(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 275</b>	<b>4 991</b>	<b>734</b>	<b>1 607</b>
<b>VI</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(454)</b>	<b>(1 268)</b>	<b>(298)</b>	<b>(563)</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>821</b>	<b>3 723</b>	<b>436</b>	<b>1 044</b>
<b>VIII</b>	<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
2	Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		36		
<b>VIII</b>	<b>Całkowite dochody ogółem, w tym</b>	<b>821</b>	<b>3759</b>	<b>436</b>	<b>1 044</b>
<b>IX</b>	<b>Zysk (strata) netto na 1 akcję</b>	<b>0,009</b>	<b>0,04</b>	<b>0,005</b>	<b>0,01</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES"**

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny</i>	<i>Pozostały kapitał rezerwowý</i>	<i>Nie podzielony wynik</i>	<i>Razem kapitał własny</i>
<b>Stan na 1 styczeń 2014</b>	<b>4 980</b>	<b>43 591</b>		<b>43 859</b>	<b>797</b>	<b>93 227</b>
Korekty błędów lat poprzednich	-	-		-	-	-
<b>Stan na 1 styczeń 2014</b>	<b>4 980</b>	<b>43 591</b>		<b>43 859</b>	<b>797</b>	<b>93 227</b>
<b>Zmiany w okresie od 01.01.2013 do 30.09.2013</b>						-
Podział zysku za rok 2013		797			(797)	
Zysk (strata) netto za okres					1 044	<b>1 044</b>
<b>Stan na 30 września 2014</b>	<b>5 700</b>	<b>51 957</b>		<b>43 859</b>	<b>1 044</b>	<b>102 560</b>
<b>Zmiany w roku 2014</b>						-
Podział zysku za rok 2013	-	797	-		(797)	-
Wpływy z emisji akcji	720	7 800				<b>8 520</b>
Koszty emisji akcji		(238)				<b>(238)</b>
Zysk netto za rok obrotowy		-			3 621	<b>3 621</b>
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			(379)			<b>(379)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2014</b>	<b>5 700</b>	<b>51 950</b>	<b>(379)</b>	<b>43 859</b>	<b>3 621</b>	<b>104 751</b>
<b>Zmiany w okresie od 01.01.2015 do 30.09.2015</b>						
<b>Stan na 1 styczeń 2015</b>	<b>5 700</b>	<b>51 950</b>	<b>(379)</b>	<b>43 859</b>	<b>3 621</b>	<b>104 751</b>
Podział zysku za rok 2014				3 621	(3 621)	
Zysk (strata) netto za okres					3 723	<b>3 723</b>
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			36			<b>36</b>
<b>Stan na 30 września 2015</b>	<b>5 700</b>	<b>51 950</b>	<b>(343)</b>	<b>47 480</b>	<b>3 723</b>	<b>108 510</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**PRZEDSIĘBIORSTWA PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A**

<b>RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>Za okres 01.07.2015- 30.09.2015</b>	<b>Za okres 01.01.2015- 30.09.2015</b>	<b>Za okres 01.07.2014- 30.09.2014</b>	<b>Za okres 01.01.2014- 30.09.2014</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 275</b>	<b>4 991</b>	<b>734</b>	<b>1 607</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>12 028</b>	<b>23 545</b>	<b>3 983</b>	<b>6 786</b>
1. Amortyzacja	1 249	4 331	1 542	4 545
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(1)	9	(5)	(93)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(16)	(60)	(90)	(105)
4. (Zysk) strata z tytułu dz. Inwestycyjnej	188	(123)	-	(478)
5. Zmiana stanu rezerw	166	(367)	(26)	(51)
6. Zmiana stanu zapasów	(1 218)	19 514	(8 546)	5 987
7 Zmiana stanu aktywów biologicznych	(276)	(888)	168	(156)
8. Zmiana stanu należności	743	(5 414)	(1 405)	(4 822)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 115	10 628	13 769	17 029
10. Zmiana stanu zaliczek	802	(2 696)	(1 152)	(13 397)
11. Zapłacony podatek dochodowy	(159)	(821)	(98)	(473)
12. Zmiana stanu dotacji	(91)	(255)	(100)	(307)
13 Zmiana stanu naliczonych odsetek od pożyczek	(106)	(368)	(105)	(105)
14. Inne korekty	(368)	55	31	(788)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>13 303</b>	<b>28 536</b>	<b>4 717</b>	<b>8 393</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>161</b>	<b>878</b>	<b>133</b>	<b>2 419</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		321	-	1 445
2. Spłata udzielonych pożyczek	161	557	133	974
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 587</b>	<b>14 264</b>	<b>3 925</b>	<b>10 881</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 587	14 264	3 925	7 831
2. Udzielone pożyczki				500
3. Wydatki na nabycie udziałów				2 550
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 426)</b>	<b>(13 386)</b>	<b>(3 792)</b>	<b>(8 462)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>8 325</b>	<b>20 046</b>	<b>1 150</b>	<b>9 457</b>
1. Kredyty i pożyczki	8 305	19 489	1 169	1 169
2. Wpływy z emisji akcji			(19)	8 288
3. Otrzymane dopłaty	20	557		
<b>II. Wydatki</b>	<b>13 461</b>	<b>33 841</b>	<b>5 858</b>	<b>26 303</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	13 194	32 850	5 680	25 532
2. Odsetki od kredytów i pożyczek	145	497	42	369
3. Płatności z umów leasingu	122	494	136	402
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(5 136)</b>	<b>(13 795)</b>	<b>(4 708)</b>	<b>(16 846)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>4 741</b>	<b>1 355</b>	<b>(3 783)</b>	<b>(16 915)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(264)</b>	<b>(138)</b>	<b>(2 509)</b>	<b>(13 693)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1)	9	(5)	(93)
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	5 006	1 484	(1 270)	(3 129)
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>(5 181)</b>	<b>(1 795)</b>	<b>1 368</b>	<b>14 500</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>(440)</b>	<b>(440)</b>	<b>(2 415)</b>	<b>(2 415)</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

## WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Zasady rachunkowości

Dane do sprawozdania finansowego za III kwartał 2015 r. zostały sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

### 2. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji oraz korygowanie błędów

Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości i korygowania błędów poprzednich okresów.

### 3. Informację dotyczącą zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

#### a) zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy istnieje poręczenie kredytu udzielone podmiotowi stowarzyszonemu CHP Energia Sp. z o.o. do kwoty 6.000 tys. złotych.

Mogą wystąpić zobowiązania wynikające z umów o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy. Umowy takie są zawarte z członkami zarządu oraz kilkoma pracownikami. W przypadku rozwiązania z nimi stosunku pracy Spółka ma obowiązek wypłacić odszkodowanie w kwocie ok. 1.061 tys. złotych.

#### b) aktywa warunkowe

Na majątku spółek zależnych są ustanowione hipoteki, będące zabezpieczeniem kredytów udzielonych Grupie Kapitałowej PEPEES przez Bank Zachodni WBK i BGŻ BNP Paribas. Spółka PEPEES posiada grunty w wieczystym użytkowaniu, których wartość wynikająca z decyzji ustalającej opłatę roczną wynosi 10.822 tys. złotych.

### 4. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

#### Transakcje Emitenta ze spółkami powiązаныmi:

*Transakcje pomiędzy „PEPEES” S.A. w Łomży i ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. w Lublinie*

W okresie sprawozdawczym Emitent kupował od spółki zależnej grysik ziemniaczany i skrobię. Łączna wartość zakupów w ZPZ „LUBLIN” Sp. z o.o. wyniosła 1412,5 tys. zł. Poza tym, PEPEES sprzedała do LUBLINA skrobię za kwotę 102 tys. złotych oraz dzierżawi linię do produkcji płatków; czynsz za 1 miesiąc dzierżawy wynosi 23,5 tys. zł.

Cenę sprzedaży ustala się stosując metodę „koszt plus” bądź na podstawie cenników obowiązujących z podmiotami niepowiązаныmi.

Na dzień bilansowy istnieje saldo niespłaconych pożyczek w wysokości 3 mln zł, od których spółka ZPZ „LUBLIN” zapłaciła Emitentowi odsetki w kwocie 162,7 tys. złotych.

*Transakcje pomiędzy „PEPEES” S.A. w Łomży i PPZ „BRONISŁAW” Sp. z o.o. w Bronisławiu*

Transakcje „PEPEES” S.A. w Łomży ze spółką zależną PPZ BRONISŁAW Sp. z o.o. polegały na zakupie od spółki zależnej skrobi i płatków ziemniaczanych oraz sprzedaży ziemniaków. Łączna wartość zakupów w PPZ BRONISŁAW Sp. z o.o. wyniosła 4.723 tys. zł, a łączna wartość sprzedaży – 484 tys. złotych.

Cenę sprzedaży ustala się stosując metodę „koszt plus” bądź na podstawie cenników obowiązujących z podmiotami niepowiązаныmi.

Poza tym, na dzień bilansowy istnieje saldo niespłaconych pożyczek w kwocie 5.800 tys. zł, od których spółka PPZ BRONISŁAW zapłaciła Emitentowi odsetki w kwocie 314,5 tys. złotych.

*Transakcje pomiędzy „PEPEES” S.A. w Łomży i CHP Energia Sp. z o.*

Spółka PEPEES udzieliła CHP Energia we wcześniejszych okresach pożyczki. Łączne saldo udzielonej pożyczki (z odsetkami) dla tej Spółki na dzień 30.09.2015 wynosi 3.172,6 tys. złotych.


**Transakcje z akcjonariuszami i osobami zarządzającymi oraz ich bliskimi krewnymi w okresie sprawozdawczym:**

Transakcje z akcjonariuszami, osobami zarządzającymi, nadzorującymi oraz ich bliskimi krewnymi w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

## 5. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie sprawozdawczym Spółka PEPEES nie udzielała poręczeń i gwarancji. Na dzień bilansowy istnieje poręczenie kredytu do 6 mln zł udzielone spółce stowarzyszonej CHP Energia.

### PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
13.11.2015	Wojciech Faszczewski	Prezes Zarządu	
13.11.2015	Krzysztof Homenda	Członek Zarządu/ Dyrektor Finansowy	